

Sauren Ruhestandsfonds A - 28.02.2025

Marketing-Information - Monatsbericht

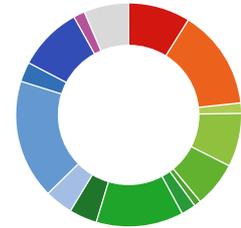
Februar 2025

Im Februar wurde die Marktentwicklung immer wieder durch Aussagen und Ankündigungen des US-amerikanischen Präsidenten Trump beeinflusst, welche Furcht vor einem globalen Handelskrieg schürten sowie die weitere Unterstützung der Ukraine durch die USA in Frage stellten. Die Rentenmärkte verbuchten bedingt durch einen Rückgang des Kapitalmarktzinsniveaus Gewinne. Die globalen Aktienmärkte zeigten eine sehr divergente Entwicklung hinsichtlich Regionen, Stil und Branchen. Insgesamt schloss der Weltaktienindex den Monat mit einem leichten Verlust ab. Der Sauren Ruhestandsfonds A lieferte im Februar mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,0 % ein überzeugendes Ergebnis.

Die für das Portfolio ausgewählten Rentenfonds legten zwischen 0,4 % und 2,0 % zu. Bei den klassischen Aktienfonds erfreuten der von Dirk Enderlein verantwortete Wellington Strategic European Equity Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 4,9 % sowie der von Oliver Kelton verwaltete Ardtur European Focus Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 5,3 %. Die USA-Fonds verzeichneten dagegen Verluste. Besonders kräftig fielen die Wertrückgänge bei den Fonds für US-amerikanische Nebenwerte aus, welche um 7,8 % bzw. 8,6 % nachgaben. Der von James Salter zusammen mit David Mitchinson verwaltete Zennor Japan Fund überzeugte mit einem Wertzuwachs in Höhe von 0,7 %.

Im Segment der aktienorientierten Absolute-Return-Fonds bzw. Aktienfonds mit Long/Short-Konzept erzielte die überwiegende Mehrzahl der Fonds ein positives Ergebnis. Den mit Abstand deutlichsten Verlust in Höhe von 5,5 % wies der von Rob Schwartz verantwortete Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund auf. Die deutlichsten Wertsteigerungen in Höhe von jeweils 3,8 % verzeichneten der schwerpunktmäßig von Tom Hearn und Christian Fiesser verwaltete Ennismore European Smaller Companies Fund sowie der von James Hanbury verantwortete Lancaster Absolute Return Fund.

Wie im Vormonat erzielten die Fonds der übrigen Bereiche des Portfolios im Februar durchweg Wertzuwächse. Hier wiesen insbesondere der von Jamie Sherman verantwortete KL Event Driven UCITS Fund mit 1,1 % sowie der von Philippe Saudreau mit einer Convertible Arbitrage Strategie verwaltete Helium Invest mit 1,3 % attraktive Ergebnisse auf. Die über ein Zertifikat abgebildete Goldposition stieg um 2,2 % an.



Portfoliostruktur

zum 28. Februar 2025

Rentenfonds (flexibel)	8,9 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	14,4 %
Aktienfonds Global	1,5 %
Aktienfonds Europa	7,7 %
Aktienfonds USA	6,6 %
Aktienfonds Japan	1,0 %
Aktienfonds Asien	2,1 %
Event Driven Fonds	12,5 %
Aktienfonds Long/Short	4,0 %
Global Macro Fonds	4,0 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	17,2 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	2,8 %
Convertible Arbitrage Fonds	9,3 %
Sonstiges	1,6 %
Liquidität	6,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen. Die Assetallokation kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Top-Positionen

zum 28. Februar 2025

Helium Performance	6,6 %
Lazard Rathmore Alternative Fund	4,8 %
Event Driven Fonds	4,7 %
FS Colibri Event Driven Bonds	4,6 %
Helium Invest	4,4 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Fondsdaten

zum 28. Februar 2025

ISIN	LU1525525306
Rücknahmepreis	11.6100 EUR
Fondsvolumen	14,78 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Sauren ESG-Scoring

Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt die Frage, in welchem Umfang ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht („ESG“ – Environment, Social, Governance). Alle Zielfonds durchlaufen daher vor einer Investitionsentscheidung den Sauren ESG-Scoring-Prozess. Das ESG-Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Das Verfahren ist vielmehr ein Messverfahren und hat ausschließlich das Ziel zu zeigen, in welcher Intensität ESG Aspekte bei dem jeweiligen Fonds Niederschlag bzw. Berücksichtigung gefunden haben. Bei dem #1# wird das Ergebnis des Verfahrens bei den Anlageentscheidungen berücksichtigt und eine Investition in einen Zielfonds, der einen unzureichenden Sauren ESG-Score aufweist, ausgeschlossen. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de/esg-prozess entnommen werden.

zum 28. Februar 2025

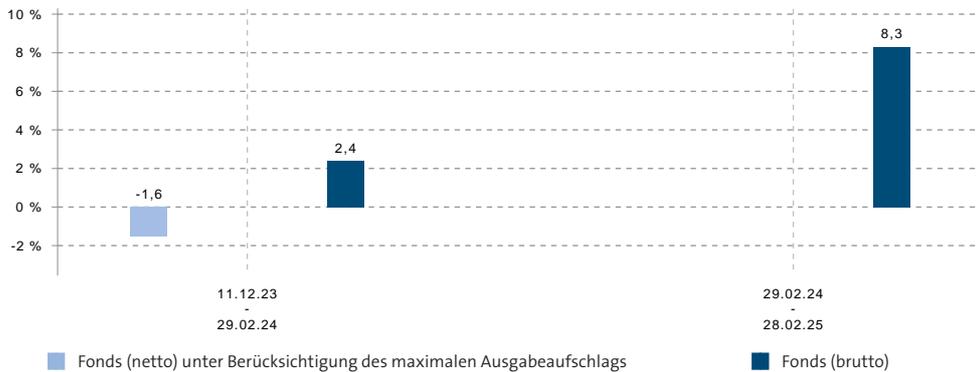


**WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER**

Sauren Ruhestandsfonds - 28.02.2025

Marketing-Information - Monatsbericht

Jährliche Wertentwicklung (in %) – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit dem 11. Dezember 2023 (in %) – Anteilklasse A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 28. Februar 2025

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 4 % muss er dafür 1.040,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen.

Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Die Darstellung zeigt die seit 11.12.2023 erzielte Wertentwicklung einer im Jahr 2016 aufgelegten Anteilklasse. Die Wertentwicklung des Fonds wurden vor dem 11.12.2023 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind: Insbesondere wurden die Anlageziele am 11.12.2023 geändert. Der Fonds wurde am 27.12.2024 in "Sauren Ruhestandsfonds" umbenannt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei gemäßigttem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

Risiken

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises aufgrund der Zusammensetzung des Dachfonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ Risiko, dass die Anlageziele des Dachfonds oder der Zielfonds nicht erreicht werden

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670

Köln Postfach 1 0 28 54 | 50468 Köln

www.sauren.de

**WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER**

Sauren Ruhestandsfonds - 28.02.2025

Marketing-Information - Monatsbericht

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, die jedem Anleger vor dem Kauf zur Verfügung gestellt werden müssen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen dar. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind das Basisinformationsblatt, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Vertriebsstelle Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, nötigenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Diese Marketing-Information wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen die genannten Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG.

SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670
Köln Postfach 10 28 54 | 50468 Köln
www.sauren.de

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.